

*На правах рукописи*

ЛУКАШЕВИЧ ВАЛЕНТИНА АЛЕКСЕЕВНА

**КРЕДИТНЫЕ ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ КООПЕРАТИВЫ ГРАЖДАН  
В КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЕ РОССИИ**

Специальность 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

**Автореферат**  
диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Санкт-Петербург –2010

Диссертация выполнена в Государственном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Санкт-Петербургский государственный университет экономики и финансов».

**Научный руководитель –** доктор экономических наук, профессор  
**Космачева Надежда Михайловна**

**Официальные оппоненты:** доктор экономических наук, профессор  
**Смолянинов Сергей Викторович**

кандидат экономических наук, доцент  
**Шведова Наталья Юрьевна**

**Ведущая организация –** Государственное научное учреждение  
Северо-Западный научно-исследовательский  
институт экономики и организации  
сельского хозяйства Российской академии  
сельскохозяйственных наук

Защита состоится «    » октября 2010 г. в 15-00 час. на заседании диссертационного совета Д 212.237.04 при Государственном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Санкт-Петербургский государственный университет экономики и финансов» по адресу: 191023, Санкт-Петербург, ул. Садовая, д. 21, ауд. 7.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Государственного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Санкт-Петербургский государственный университет экономики и финансов».

Автореферат разослан «    » сентября 2010 г.

Ученый секретарь  
диссертационного совета

Н.А. Евдокимова

## **I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ**

**Актуальность темы исследования.** Рыночные преобразования социально-экономического устройства российского общества, наряду с прекращением монополии государства на финансовые и кредитные услуги, привели к появлению в конце XX в. финансовых институтов, которые составили альтернативу банковскому обслуживанию. Различные виды учреждений кредитной кооперации, наряду другими финансовыми посредниками, сформировали самостоятельный сектор кредитной системы России – сектор кооперативных кредитных институтов. Активное проникновение кредитных кооперативов на финансово-кредитный рынок России, проявившееся в расширении видов их услуг, росте числа пайщиков, наращивании объемов активов с соблюдением социально-полезного характера деятельности, позволило приступить к формированию кредитной кооперативной системы.

В период мирового экономического кризиса значение кредитных кооперативов возрастает, так как это достаточно стабильная и динамичная составляющая финансово-кредитного сектора экономики, устойчивость которой обусловлена прозрачностью операций и демократичностью внутрисистемного управления и контроля.

Исходя из вышесказанного, актуальность темы диссертационного исследования обусловлена: во-первых, потребностями развития кредитной кооперации; во-вторых, несоответствием научно-методических основ и практики деятельности кредитных потребительских кооперативов граждан положениям действующего законодательства; в-третьих, необходимостью выявления проблем развития системы кредитной кооперации России и их решения.

**Степень научной разработанности проблемы.** Диссертационная работа опирается на экономические законы и теоретические обоснования, изложенные в трудах таких зарубежных и отечественных классиков кооперативной мысли, как Грей К.Дж., Жид Ш., Нил Э.В., Холиак Дж.Дж., Васильчиков А.И., Лугинин В.Ф., Чупров А.И., Яковлев А.В. Научной основой исследования послужили труды в области кооперативного кредита дореволюционной России Туган-Барановского М.И., Прокоповича С.Н., Чупрова А.И., Анциферова А.Н., Бородаевского С.В., Хейсина М.Л., Меркулова А.В., Тотомианца В.Ф.

Теоретическое обоснование возрождения кредитной кооперации России нашло отражение в научных трудах Бубнова И.Л., Глущенко А.В., Космачевой Н.М., Никоновой Г.Н., Пахомова В.М., Синько Ю.В., Слеповой А.П., Шипиловой Ю.Г., Бородина Н.Н., Ломовцевой В.В., Овчиян М.Р., Щепотьева А.В. Правовые, организационные и управленческие направления деятельности кредитных потребительских

кооперативов граждан рассмотрены в трудах Гамольского П.Ю., Плахотной Д.Г.

Отдавая должное значимости проведенных исследований в области деятельности кредитных кооперативов России, следует заметить, что до настоящего времени практически отсутствуют работы, рассматривающие формирование инфраструктуры системы кредитной кооперации, организацию внутрихозяйственного механизма привлечения и использования финансовых ресурсов, управление денежными потоками, регулирование рисков, обеспечение финансовой устойчивости и регулирование деятельности.

**Цель диссертационного исследования** заключается в научно-методическом обосновании микрокредитования кредитными потребительскими кооперативами граждан через механизм реализации финансовой взаимопомощи, за счет обеспечения внутренней финансовой устойчивости и общего регулирования деятельности системы кредитной кооперации России

Цель достигалась путем постановки и решения следующих **задач**:

- выявления экономической значимости и места кредитных потребительских кооперативов граждан в кредитной системе России;
- изучения зарубежного и российского опыта деятельности кредитных кооперативов;
- определения особенностей деятельности кредитных потребительских кооперативов граждан;
- разработки научно-методических рекомендаций по совершенствованию сберегательно-заемного механизма кредитных потребительских кооперативов граждан;
- определения особенностей проявления основных рисков в деятельности кредитных потребительских кооперативов граждан;
- исследования финансовых нормативов деятельности кредитных потребительских кооперативов граждан и разработки предложений по их совершенствованию;
- определения направлений институционального построения системы кредитной кооперации России;
- обоснования необходимости сбалансированного сочетания саморегулирования с государственным регулированием деятельности кредитных потребительских кооперативов граждан.

**Объектом исследования** являются кредитные потребительские кооперативы граждан на примере кредитного потребительского союза «Касса Взаимного Кредита» и Некоммерческого партнерства «Ассоциация кредитных союзов Санкт-Петербурга и Ленинградской области».

**Предметом исследования** являются экономические отношения, возникающие в процессе функционирования кредитных потребительских

кооперативов граждан как элемента системы кредитной кооперации России.

**Теоретической основой** исследования послужили труды классиков, ведущих отечественных и зарубежных ученых в области функционирования и развития кредитных кооперативов, а также разработки практического характера по различным аспектам исследуемой проблемы.

**Методологическую основу** исследования составили общенаучные методы и приемы – диалектический, исторический, статистический, группировки, аналитический. Выводы диссертационной работы основаны на результатах эмпирических наблюдений, группировки, сравнения, схем, рядов динамики.

**Информационной базой** исследования послужили: законодательные акты Российской Федерации, регулирующие деятельность кредитных кооперативов; нормативно-методические документы Банка России; материалы отчетности Всемирного Совета кредитных союзов; материалы годовых отчетов Ассоциации кредитных союзов Санкт-Петербурга и Ленинградской области; материалы годовых отчетов кредитного потребительского союза «Касса Взаимного Кредита».

В качестве инструментария использованы различные способы и приемы исследования: абстракция, дедукция и индукция, анализ и синтез, системный подход, сравнение, графическое и структурно-логическое моделирование.

Диссертация по своему содержанию **соответствует** п. 9.4. Моделирование кредитных систем и кредитного механизма и п. 10.23. Проблемы развития небанковских кредитных организаций **Паспорта научной специальности 08.00.10 Финансы, денежное обращение и кредит.**

**Научная новизна** диссертационного исследования заключается в развитии теоретических основ и практики деятельности кредитных потребительских кооперативов граждан, формировании предложений по институциональному построению системы кредитной кооперации России и оптимизации сочетания саморегулирования с государственным регулированием.

Научная новизна работы подтверждена следующими результатами, выносимыми на защиту:

- дано авторское определение кредитных потребительских кооперативов граждан, определены их функции, экономические и социальные цели деятельности в ретроспективе отечественного и международного опыта;

- выявлены основные черты и особенности институционального построения систем кредитных союзов отдельных стран;

- сформулированы предложения по сбалансированности сберегательно-заемного механизма кредитных потребительских кооперативов граждан;
- определены особенности проявления кредитных рисков в деятельности кредитных потребительских кооперативов граждан и сформулированы предложения по управлению ими;
- обоснованы условия соответствия деятельности КПКГ России законодательно установленным финансовым нормативам и предложена схема их совершенствования;
- выявлены тенденции и разработаны предложения по формированию системы кредитной кооперации России на современном этапе;
- предложены способы сочетания саморегулирования и государственного регулирования деятельности кредитной кооперации России.

**Теоретическая значимость** исследования заключается в систематизации теоретических положений организации финансовой модели кредитных потребительских кооперативов граждан, развитии ее понятийного аппарата в контексте социально-экономической значимости. Основные положения и выводы диссертации могут быть использованы в учебном процессе высших учебных заведений при подготовке пособий, учебных программ, лекций по дисциплинам «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело» и при чтении спецкурсов, рассматривающих специфику функционирования кредитной кооперации и кредитных потребительских кооперативов граждан.

**Практическая значимость** диссертационного исследования заключается в возможности его использования для разработки инструктивно-методической базы и в практической работе кредитных потребительских кооперативов граждан. Предложенный автором метод расчета норматива объема совокупной задолженности по займам сотрудникам кредитных потребительских кооперативов граждан может быть включен саморегулируемыми организациями в перечень финансовых нормативов.

**Апробация результатов исследования.** Отдельные положения работы докладывались на международных, региональных, межвузовских и вузовских научно-практических конференциях и семинарах в г. Санкт-Петербурге (2009 г.) и в г. Пинске (Республика Беларусь, 2008-2010 гг.).

Ряд положений диссертационного исследования включен в отчет Полесского государственного университета (Республика Беларусь) по выполнению НИР «Теоретико-методологические основы формирования и устойчивого развития национальной банковской системы» (Разработка модели потребительского кредитования в условиях национальной

системы хозяйствования) за 2008-2009 гг. (№ государственной регистрации 20090500).

Результаты исследования предложены для использования при разработке внутренних технологических документов и практических рекомендаций Республиканской ассоциации потребительских кооперативов финансовой взаимопомощи Республики Беларусь.

**Публикации.** По результатам исследования опубликовано 10 печатных работ общим объемом 7,1 п.л., в том числе 1 статья объемом 0,8 п.л. в печатном издании, рекомендованном ВАК России.

**Структура и объем работы.** Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений. Ее содержание изложено на 161 страницах машинописного текста, содержит 32 таблицы, 32 рисунка, 20 приложений. Список использованной литературы включает 158 наименований.

Во введении обоснована актуальность темы, сформулированы цель, задачи, объект и предмет исследования, отображены научная новизна, теоретическая и практическая значимость.

В первой главе «Теоретические основы и международный опыт деятельности кредитной кооперации» рассмотрен исторический опыт и современное состояние международного движения кредитной кооперации, сформулировано определение и выявлены основные параметры кредитных потребительских кооперативов граждан как элемента кредитной системы России.

Во второй главе «Особенности функционирования кредитных потребительских кооперативов граждан в Российской Федерации на современном этапе» рассмотрены и систематизированы финансовые аспекты деятельности кредитных потребительских кооперативов граждан, определено соответствие их финансовой модели требованиям действующего законодательства и сформулированы предложения по ее совершенствованию.

В третьей главе «Концепция развития кредитных потребительских кооперативов граждан» определены направления формирования системы кредитной кооперации России на современном этапе и обосновано значение ее регулирования посредством сочетания саморегулирования с государственным регулированием.

В заключении диссертации обобщены выводы и предложения, полученные в ходе исследования.

## **II. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ И РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ**

Начатое в 1991 г. возрождение кредитной кооперации в России вызвано радикальными экономическими преобразованиями ее

экономического уклада. Эти преобразования, с одной стороны, открыли путь свободному предпринимательству и сформировали сектор малых предприятий, с другой – значительно снизили прожиточный уровень населения. Возникшая потребность в денежных средствах и прекращение монополии на финансово-кредитные услуги со стороны государства привели к появлению в России различных типов финансово-кредитных организаций, предложивших обслуживание, альтернативное банковскому. Среди них кредитные кооперативы выделяются демократическими принципами самоорганизации деятельности и способностью решать социальные задачи своих членов и общества.

Пробором различных видов кредитных кооперативов современной России, отчасти, являются ссудо-сберегательные паевые и беспаявые кредитные товарищества, городские кредитные общества, общества взаимного кредита и ссудо-сберегательные кассы дореволюционной России, в свое время оказавшие существенное влияние на подъем экономики и выведение из бедности народа.

В ходе исследования проведена оценка различных видов действующих в современной России кредитных кооперативов. В соответствии с требованиями нового законодательства кредитные кооперативы России должны получить статус и название (рис. 1), позволяющие им действовать в соответствии с уставами и выполнять определенные финансовые операции.

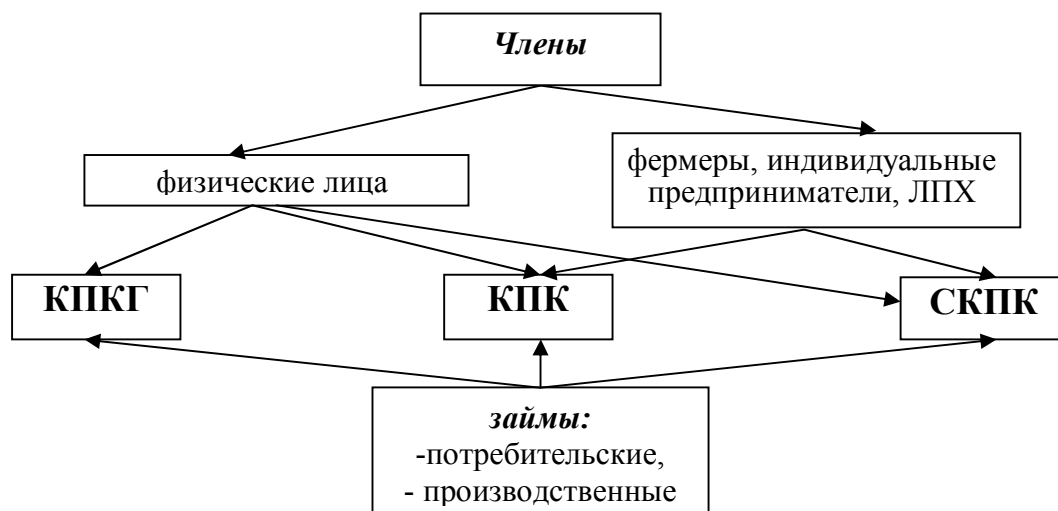


Рисунок 1. Виды кредитных кооперативов России

Кредитные потребительские кооперативы граждан (КПКГ) создаются добровольно объединившимися физическими лицами. Кредитные потребительские кооперативы (КПК) создаются добровольно объединившимися физическими и юридическими лицами. Оба вида организаций имеют целью удовлетворение финансовых потребностей своих членов. Сельские кредитные потребительские кооперативы (СКПК)



создаются сельскими товаропроизводителями (физическими и юридическими лицами) с целью сбережения их денежных средств и кредитования, преимущественно, сельскохозяйственной деятельности. Объединяет кредитные потребительские кооперативы различных видов правовой статус и особенность деятельности: оказание услуг только членам, в основном, за счет их собственных средств. Особенностью КПКГ является кредитование исключительно физических лиц и предоставление преимущественно потребительских займов. Опираясь на основные положения классической теории кредитной кооперации и с учетом требований действующего законодательства, предложено определение КПКГ, наиболее полно отражающее особенности и роль данной формы кредитной кооперативной организации.

*Кредитный потребительский кооператив граждан* – это некоммерческая организация, образованная на добровольном объединении физических лиц по территориальному, профессиональному и (или) иному принципу в целях удовлетворения финансовых потребностей и решения социальных задач своих членов.

На основе изучения опыта деятельности кредитных кооперативов и действующего законодательства в диссертации сформулированы основные параметры функционирования КПКГ: цели, виды услуг, характер займов, функции, правовой статус, организация и принципы деятельности. Изучение современных экономических и политических условий дало возможность сделать вывод о необходимости сочетания традиционного порядка организации деятельности с требованиями рыночной экономики, предполагающими самокупаемость, обеспечение финансовой устойчивости и регулирование деятельности.

С учетом того, что возрождение кредитной кооперации России произошло при непосредственном участии международного движения кредитной кооперации и при экономической и технической поддержке Международного Кооперативного Альянса и Всемирного Совета кредитных союзов (WOCCU), в работе представлены статистические данные об уровне развития, основных направлениях и целях деятельности этих объединений. За последние одиннадцать наблюдается, в целом, положительная динамика развития международного движения кредитной кооперации (табл. 1).

**Таблица 1. Динамика основных показателей Всемирного Совета кредитных союзов**

Показатели	Дата										
	01.01. 2000	01.01. 2001	01.01. 2002	01.01. 2003	01.01. 2004	01.01. 2005	01.01. 2006	01.01. 2007	01.01. 2008	01.01. 2009	01.01. 2010
Количество стран-членов WOCCU	94	92	93	78	84	82	92	96	97	97	97
Число кредитных союзов (тыс.)	37,8	36,5	36,9	40,3	40,5	41,0	42,7	46,4	49,1	53,7	49,3

Численность членов (млн.)	100,8	108,3	112,3	118,3	123,5	128,3	157,1	172,0	177,4	185,8	183,9
Сбережения (\$ US млрд.)	407,6	466,3	530,5	589,2	656,4	707,4	763,8	904,1	987,9	995,7	1145,9
Займы (\$ US млрд.)	314,4	371,3	393,6	435,0	482,6	531,4	612,2	758,2	847,9	847,1	911,8
Резервы (\$ US млрд.)	67,7	55,7	60,4	67,4	74,7	62,9	91,6	106,6	115,3	115,4	119,7
Активы (\$ US млрд.)	470,6	536,2	605,5	676,0	758,5	624,7	894,5	1092,1	1181,5	1193,8	1353,6

Источник: www.woccu.org / Statistical Report CREDIT UNIONS WORLDWIDE

Достижение определенных законодательно и предусмотренных уставом целей деятельности КПКГ реализуется посредством двух основных направлений: 1) привлечения средств пайщиков (сберегательная деятельность) и средств из других источников; 2) размещения привлеченных средств в займы пайщикам (заемная деятельность) и в другие финансовые инструменты. В соответствии с этим, основная деятельность КПКГ определена как сберегательно-заемная, а технология ее осуществления – как сберегательно-заемный механизм. Сберегательно-заемный механизм КПКГ исследован с точки зрения движения потоков по привлечению денежных средств от различных источников, формированию и использованию фондов (рис. 2).

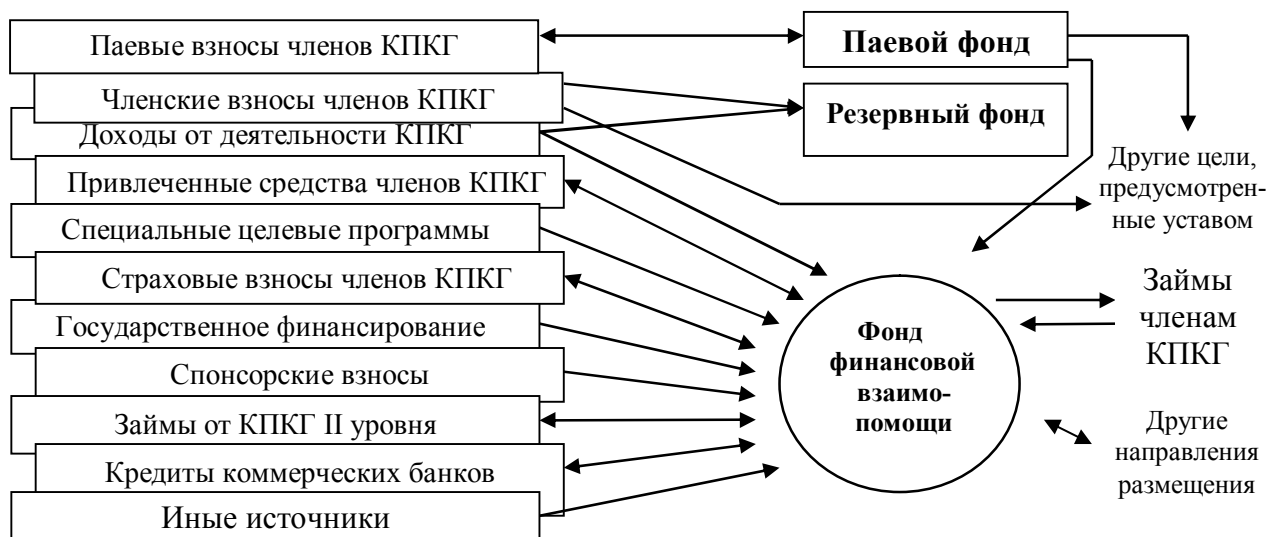


Рисунок 2. Движение денежных средств в КПКГ по реализации финансовой взаимопомощи

В качестве основных финансовых источников деятельности КПКГ указаны членские взносы и привлеченные средства членов. В разрезе видов взносов членов КПКГ в работе использованы их параметры: размеры, порядок уплаты, цели использования. Привлеченные средства от членов КПКГ определены в диссертации как сбережения членов, привлекаемые на определенных условиях (срок, форма, цель). КПКГ гарантирует возврат сбережений членов с обязательной выплатой процентов, размер и расчет которых имеют специфические особенности в сравнении с банковскими процентами по вкладам.

К другим финансовым источникам КПКГ отнесены займы кредитных кооперативов второго уровня, кредиты коммерческих банков, доходы от деятельности КПКГ, спонсорские взносы, суммы государственного финансирования.

За счет поступающих средств КПКГ формируются фонды: обязательные (паевой фонд, резервный фонд, фонд финансовой взаимопомощи) и иные. Паявой фонд формируется за счет паевых взносов членов КПКГ. Он служит обеспечением и источником финансирования уставной деятельности.

Фонды КПКГ, за исключением паевого, являются неделимыми или ограниченно делимыми. К неделимым фондам относятся фонд финансовой взаимопомощи и резервный фонд, которые формируются из части имущества КПКГ и подлежат распределению между членами в случае ликвидации КПКГ (за исключением паев и привлеченных средств).

Фонд финансовой взаимопомощи (ФФВП) предназначен для предоставления займов членам КПКГ. Величина ФФВП зависит от объема и сроков представления КПКГ ресурсов, потребности в займах, средней продолжительности пользования займами и объема просроченной задолженности по займам. Так как расчет оптимального объема ФФВП является сложной задачей, то предлагается его прогнозирование на основании:

- ведения календаря запросов пайщиков на займы и его анализе с учетом тенденций развития КПКГ;
- планирования структуры сбережений членов по срокам (табл. 2) с учетом минимизации числа оканчивающихся договоров в периоды повышенного спроса на займы;
- предложения членам КПКГ различных видов сберегательных счетов;
- использования гибкого механизма регулирования процентных ставок по привлеченным средствам членов и за пользование займами;
- заключения рамочных договоров с коммерческими банками на получение кредита для пополнения ФФВП;
- систематизации деятельности по обеспечению своевременного погашения займов членами КПКГ.

Таблица 2. Структура сбережений членов КПКГ по срокам

Вид сбережений	Удельный вес в портфеле сбережений (%)
до востребования	не более 10
сроком до 6 месяцев	не более 50
сроком более 6 месяцев	не более 50

С целью обеспечения защиты финансовых интересов членов и поддержания финансовой устойчивости КПКГ формируется неделимый резервный фонд, предназначенный для покрытия убытков и потерь от основной деятельности. Однако с учетом множества рисков деятельности КПКГ целесообразно создание нескольких видов резервов для крупных организаций: для покрытия убытков от невозврата займов; для финансирования непредвиденных и дополнительных расходов; по сомнительным долгам.

По условиям отдельных программ финансовой взаимопомощи КПКГ может формировать ограниченно делимые фонды, средства которых подлежат распределению между пайщиками, участвующими в таких программах.

По усмотрению КПКГ могут формироваться и другие фонды. Например, в КПК «Касса Взаимного Кредита» это: Фонд оказания материальной помощи, Фонд поощрения волонтеров, Фонд проведения ежегодного общего собрания.

За счет ФФВП пайщикам КПКГ предоставляются займы, которые классифицированы по целевой направленности, срокам, способу обеспечения, методам погашения. В работе определены конкретные и приоритетные виды и параметры займов; сформулированы правила и технологии их предоставления и погашения.

В процессе исследования установлено, что начисление процентов по займам КПКГ отлично от рыночной цены на кредитную услугу коммерческого банка, поскольку финансовая взаимопомощь не является рыночной категорией. Вместе с тем, при определении эффективной процентной ставки по займам КПКГ не может не ориентироваться на рыночную конъюнктуру, при этом учитывая условия привлечения сбережений и доступность займа для всех пайщиков. Особенностью процентной политики КПКГ является максимальное приближение номинальной процентной ставки по займам к эффективной.

Изучение законодательно установленных ограничений по размещению свободного остатка ФФВП (банковские депозиты, государственные и муниципальные ценные бумаги) позволило сформулировать предложение по целесообразности соблюдения принципа диверсификации. В диссертации рекомендовано установить ограничения по вложению в один вид финансовых инструментов в размере не более 10% от общей суммы вложений (ценные бумаги одного вида либо депозиты в одном банке).

Регулирование ликвидности баланса КПКГ производится за счет обеспечения соответствия источников финансовых ресурсов КПКГ и их использования по объему и времени. Повышение эффективности распоряжения ресурсами зависит от:

- 1) устранения дефицита средств для представления займов пайщикам;
- 2) популяризации деятельности КПКГ и разъяснения системы защиты интересов пайщиков;
- 3) активного продвижения КПКГ на рынок финансовых услуг;
- 4) повышения качества менеджмента и профессионализма сотрудников;
- 5) создания нормативно-методической базы, совершенствования технологий и программных продуктов; развития коммуникаций.

Анализ рисков КПКГ показал, что наиболее весомым является кредитный риск. Специфическое проявление его определяется кооперативной природой, замкнутостью финансового оборота, формированием заемной массы ФФВП в значительной части за счет взносов членов, функционированием в ограниченном пространстве и обслуживанием ограниченного числа мелких заемщиков с объективно невысокой кредитоспособностью. При небольших объемах оборотов даже сбои в обслуживании займов в КПКГ могут привести к возникновению убытков и подорвать финансовое положение организации. С другой стороны, кооперативная природа, ограниченность деятельности кругом членов, субсидиарная ответственность пайщиков и социальная направленность займов значительно снижают остроту и последствия реализации кредитных рисков КПКГ.

Поскольку кредитные риски КПКГ проявляются как на уровне отдельных займов, так и на уровне кредитного портфеля, то управление ими рассмотрено с точки зрения целей и технологий обоих направлений. В работе доказано, что имеет смысл в КПКГ применять элементы банковской практики управления кредитными рисками с учетом кооперативных особенностей их проявления. Положительное воздействие на процессы управления кредитными рисками КПКГ оказывает внедрение в практику единой культуры предоставления займов (рис. 3).



Рисунок 3. Управление кредитными рисками в КПКГ

Большое значение для управления кредитными рисками имеют: развитие технологий, уровень технической оснащенности, качество применяемых программных продуктов, стандартизация деятельности, обмен информацией внутри системы и т. д. Эффективным инструментом управления рисками КПКГ призвано стать введенное новым законом требование обязательного формирования саморегулируемыми организациями компенсационного фонда, предназначенного для компенсационных выплат по обязательствам КПКГ.

Законодательное введение финансовых нормативов позволит: а) обеспечить регулярный приток сбережений и привлечения членов; б) обеспечить возможность исполнения обязательств по сбережениям; в) предупредить возникновение системного кризиса КПКГ; г) защитить финансовые интересы пайщиков; д) повысить доверия к КПКГ.

Несмотря на то, что закон в части финансовых нормативов пока не вступил в полную силу, уже очевидно, что он требует доработки. Экономические нормативы следует дифференцировать в зависимости от групп риска (Табл. 3):

Таблица 3. КПКГ по группам риска

Группа	Объем активов	Доля активов повышенного уровня риска	Уровень риска
I	более 50 млн. руб.	более 50%	высокий
II	от 20 до 50 млн. руб.	до 50%	средний
III	до 20 млн. руб.	до 50%	незначительный

В качестве активов следует учитывать объем средств ФФВП в займах, на депозитах банков, в государственных ценных бумагах и в КПКГ второго уровня. К активам повышенного уровня риска следует относить просроченные и необеспеченные займы, качество которых определено ниже уровня «приемлемые». Более жесткие нормативы, в отличие от банковской практики, должны быть установлены для более крупных КПКГ, так как в них большее число пайщиков участвует в заемных операциях. Очевидно, что отмена верхних пределов численности пайщиков КПКГ приведет к росту числа членов и, соответственно, активов, поэтому параметры ранжирования необходимо периодически пересматривать и уточнять. В диссертации предложены значения финансовых нормативов для КПКГ со сроком деятельности более двух лет установить в зависимости от отнесения к группам риска (табл. 4).

Таблица 4. Финансовые нормативы деятельности КПКГ

Финансовые нормативы КПКГ	Группа		
	I	II	III
1. Величина резервного фонда (% от суммы привлеченных от	5	4,5	4

пайщиков денежных средств): не менее			
2. Максимальная сумма денежных средств, привлеченных от одного пайщика или от нескольких пайщиков, являющихся аффилированными лицами (% от суммы привлеченных от пайщиков денежных средств): не более	10	15	20
3. Максимальная сумма займа, предоставляемого одному пайщику (% от общей суммы задолженности по предоставленным займам): не более	5	8	10
4. Максимальная сумма займа, предоставляемого нескольким пайщикам, являющимся аффилированными лицами (% от общей суммы задолженности по предоставленным займам): не более	10	12	15
5. Минимальная величина паевого фонда КПКГ (% от суммы привлеченных от пайщиков денежных средств): не менее	8	7	6
6. Максимальная сумма денежных средств, привлеченных КПКГ от юридических лиц, не являющихся его пайщиками (% от общей суммы привлеченных от пайщиков денежных средств): не более	40	45	50
7. Максимальная сумма денежных средств, направляемых в кредитные кооперативы второго уровня: паевые и иные взносы и предоставленные займы (% от суммы паевого фонда и привлеченных средств): не более	20	15	10
8. Общая сумма денежных средств, направляемых КПКГ на цели, не связанные с выдачей займов пайщикам (% от общей суммы привлеченных от пайщиков денежных средств): не более	40	45	50

В результате сопоставления финансовых нормативов КПКГ с рекомендациями Всемирного Совета кредитных союзов сделан вывод о том, что действующим законодательством не в полной мере учтены все направления финансового регулирования. В частности, не предусмотрено формирование резерва на возможные потери по займам КПКГ сомнительного качества, регулирование ликвидности и платежеспособности. Такие требования должны быть установлены либо Министерством финансов, либо саморегулируемой организацией КПКГ. В диссертации предложено систему нормативов расширить за счет введения норматива совокупной задолженности по займам сотрудникам КПКГ, призванного обеспечить защиту интересов пайщиков. Данный норматив следует установить в размере не более 2% от общей суммы размещенных средств ФФВП.

Исследование финансовой деятельности КПКГ на примере КПС «Касса Взаимного Кредита» и Некоммерческого партнерства «Ассоциации кредитных союзов Санкт-Петербурга и Ленинградской области» (АССОКС) позволило дать авторскую оценку, произвести расчет фактических результатов нормативных показателей по состоянию на 01.01.2010 г. и установить возможность соответствия действующих КПКГ требованиям нового закона (табл. 5).

**Таблица 5. Фактические результаты нормативных показателей членов АССОКС**

<b>Финансовые нормативы для КПКГ</b>	Установленный уровень	КПК «Взаимный Кредит»	КПК «РТП ОВК»	КПКГ «ПрофСвязь»	КПС «Светлана»	ФПК «Взаимопомощь»	КПС «Металлист»	КПКГ «Доверие»	КПК «Касса Взаимного Кредита»	КПС «Народный кредит»	КПС «Капитал-Экспресс»
1. Величина резервного фонда (% от суммы привлеченных от пайщиков денежных средств): не менее	5	-	-	-	3,35	6,19	2,03	1,21	1,76	15,78	5,34
2. Максимальная сумма денежных средств, привлеченных от одного пайщика или от нескольких пайщиков, являющихся аффилированными лицами (% от суммы привлеченных от пайщиков денежных средств): не более	20	3,6	6,88	12,86	4,58	9,45	8,13	9,9	4,59	5,9	4,98
3. Максимальная сумма займа, предоставляемого одному пайщику (% от общей суммы задолженности по предоставленным займам): не более	10	4,89	5,34	6,21	8,82	8,23	4,34	4,3	4,59	6,9	6,81
4. Максимальная сумма займа, предоставляемого нескольким пайщикам, являющимся аффилированными лицами (% от общей суммы задолженности по предоставленным займам): не более	20	н/д	н/д	н/д	н/д	н/д	н/д	н/д	н/д	н/д	н/д
5. Минимальная величина паевого фонда КПКГ (% от суммы привлеченных от пайщиков денежных средств): не менее	8	1,24	18,24	50,0	7,87	67,86	2,83	8,38	6,49	3,6	3,97
6. Максимальная сумма денежных средств, привлеченных КПКГ от юридических лиц, не являющихся его пайщиками (% от общей суммы привлеченных от пайщиков денежных средств): не более	50	-	26,93	13,77	15,24	1547,62	-	-	7,57	2,5	-
7. Максимальная сумма денежных средств, направляемых в кредитные кооперативы второго уровня: паевые и иные взносы и предоставленные займы (% от суммы паевого фонда и привлеченных средств): не более	10	16,73	-	-	-	-	-	-	-	-	16,78
8. Общая сумма денежных средств, направляемых КПКГ на цели, не связанные с выдачей займов пайщикам (% от общей суммы привлеченных от пайщиков средств): не более	50	39,19	-	-	-	-	-	-	4,11	-	17,44
9. Совокупная задолженность по займам сотрудников (% от суммы размещенных средств ФФВП): не более	2	1,22	-	1,86	-	-	2,24	-	1,17	3,9	-



Для Российской системе кредитной кооперации предпочтителен трехуровневый принцип построения, объединяющий в себе кредитные кооперативы первого и второго уровней различных видов, региональные ассоциации кредитных кооперативов, национальное объединение кредитных кооперативов, национальный кредитной кооператив третьего уровня и специализированные учреждения инфраструктуры (рис. 4). Такой тип модели определен географическими и экономическими особенностями Российской Федерации.



Несуществующие пока учреждения на схеме выделены пунктирной линией

Рисунок 4. Система кредитной кооперации России и ее регулирование

Первый уровень системы составляют КПКГ и КПК.

Второй уровень представлен кредитными кооперативами второго уровня (сформированы на основе членства КПК и/или КПКГ первого уровня), региональными ассоциациями, учреждениями инфраструктуры и филиалами (представительствами) саморегулируемых организаций. В концепции определены основные параметры деятельности кредитных кооперативов второго уровня: организация деятельности, источники финансовых ресурсов, перечень финансовых операций, порядок формирования и использования фондов, обеспечение финансовой устойчивости, а также ограничения и запреты.

Для координации деятельности, представления и защиты общих интересов КПКГ и КПК объединяются на добровольной основе в региональные ассоциации.

Третий уровень кредитной кооперации включает в себя: национальное объединение кредитных кооперативов (Лига), национальный кредитный кооператив третьего уровня, специальные фонды развития, учреждения инфраструктуры и саморегулируемые организации.

Национальное объединение кредитных кооперативов должно формироваться региональными ассоциациями кредитных кооперативов на основе членства в целях развития национальной инфраструктуры кредитной кооперации России; оказания всесторонней помощи своим членам; вхождения в мировое кооперативное Движение; укрепления экономического, социального и правового статуса кредитных кооперативов; повышения доступности финансовых услуг широким слоям населения.

Кредитный кооператив третьего уровня должен создаваться кредитными кооперативами второго уровня на условиях членства для представления сберегательно-заемных и других финансовых услуг своим членам; проведения расчетов внутри системы, с внешними контрагентами и финансовыми рынками; управления ликвидностью системы. В перспективе кредитный кооператив третьего уровня может быть преобразован в национальный кооперативный банк при участии не только учреждений кредитной кооперации, но и различных организаций с кооперативной формой собственности.

Исследование процесса формирования системы кредитной кооперации России позволило выявить следующие проблемы:

- действующее правовое поле запрещает осуществлять финансовое взаимодействие между кредитными кооперативами второго уровня и не предусматривает организацию кредитного кооператива третьего уровня;

- отсутствие тесных внутрисистемных связей не позволяет обеспечивать управление ликвидностью на региональных и национальном уровнях;

- отсутствие национального объединения кредитных кооперативов ставит под вопрос возможность внедрения в деятельность качественных единообразных технологий, программных продуктов, методического обеспечения, документации и бланкового материала;

- недостаток учреждений инфраструктуры второго и третьего уровня заставляет кредитные кооперативы обращаться к продавцам финансовых, юридических, организационных и других услуг, что ведет к дополнительным затратам финансовых средств и потере времени.

Соответственно, для обеспечения возможности выполнения системой кредитной кооперации России своих задач в диссертации

сформулированы предложения по совершенствованию законодательства и открытию в ближайшее время специализированных учреждений, оказывающих услуги страхования, аудита, финансового анализа, стратегического планирования, информационно-методического обеспечения, рекламы и т.п.

В качестве второго направления развития кредитной кооперации России в диссертации рассмотрена формирующаяся система регулирования, включающая в себя государственное регулирование и саморегулирование.

Текущее состояние государственного регулирования деятельности кредитной кооперации можно характеризовать как реформируемое и не подтвержденное опытом практической деятельности. В качестве государственного регулятора Правительство Российской Федерации определило Министерство финансов, которое фактически пока не преступило к выполнению установленных законом функций.

С учетом географических особенностей России возможно разделение функций государственного регулирования между федеральным и региональными уровнями при условии делегирования Министерством финансов РФ полномочий финансовым органам субъектов федерации – министерствам, департаментам, комитетам (табл. 6).

**Таблица 6. Распределение функций государственного регулирования деятельности КПКГ**

<b>Федеральный и уровень</b>	<b>Региональный уровень</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- принятие нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность кредитных кооперативов, их объединений и саморегулируемых организаций;</li> <li>- установление дополнительных финансовых нормативов;</li> <li>- установление порядка размещения средств резервного фонда;</li> <li>- ведение государственного реестра кредитных кооперативов и их саморегулируемых организаций</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- осуществление взаимодействия саморегулируемых организаций с кредитных кооперативов,</li> <li>- осуществление контроля за исполнением кредитными кооперативами и их членами положений действующего законодательства;</li> <li>- осуществление контроля за деятельностью кредитных кооперативов с числом членов более пяти тысяч физических лиц и за кредитными кооперативами второго уровня;</li> <li>- обращение в суд с заявлением о ликвидации кредитных кооперативов в случаях, предусмотренных законодательством</li> </ul>

Такое разделение позволит более полно учитывать экономические особенности деятельности кредитных кооперативов в регионах. Вместе с тем, существует опасность установления Министерством финансов слишком жестких условий функционирования кредитных кооперативов и нарушения кооперативных принципов организации их деятельности.

Саморегулирование как базовый принцип кооперации реализуется на уровне каждого КПКГ и на уровне системы кредитной кооперации через саморегулируемые организации (СРО). В настоящее время идет процесс

создания СРО в соответствии с требованиями действующего законодательства. Проблема состоит в том, что национальные объединения кредитной кооперации, ранее частично выполнявшие функции саморегулирования, сегодня отказались от преобразования в СРО. Это объясняется их нежеланием возлагать на себя обязанности и ответственность, вытекающие из закрепления официального статуса.

В соответствии с установленными функциями, в диссертации предложена оргструктура СРО (рис. 5), определены требования к численности сотрудников, компетенции и сроки полномочия ее органов, порядок получения доходов и финансирования расходов.

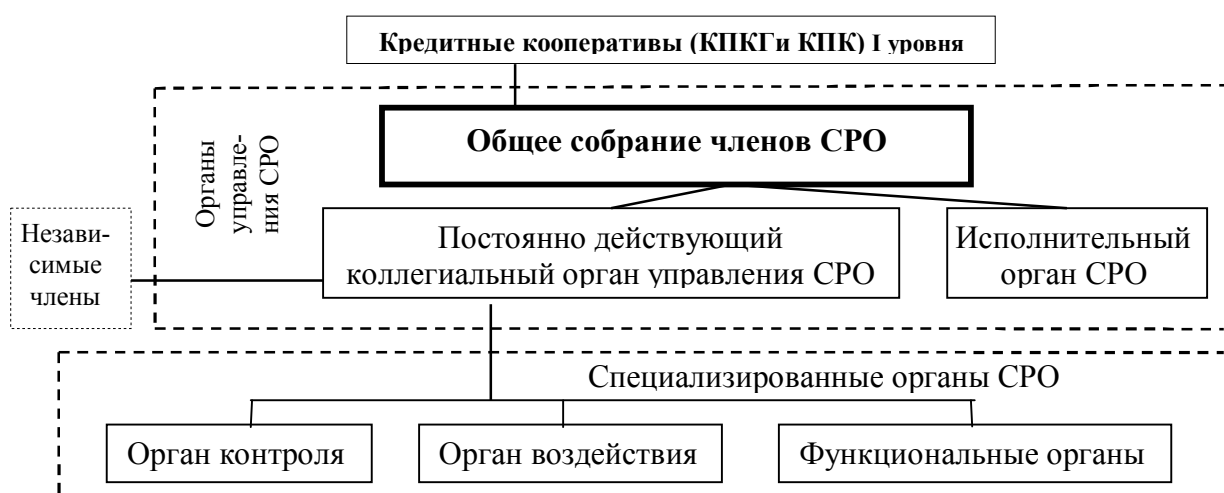


Рисунок 5. Организационная структура СРО кредитной кооперации

Так как в законе не определены конкретные направления деятельности функциональных органов СРО, в диссертации предложен их возможный перечень. Исходя из того, что важнейшим аспектом деятельности СРО является создание компенсационного фонда, рассматривается порядок его формирования, размещения и использования.

Исследование целей организации СРО позволило сделать заключение, что СРО, во-первых, выполняет функцию контролера, а во-вторых, центрального агента всех кредитных кооперативов. Это определяет особый характер отношений между СРО и ее членами. С одной стороны, СРО заинтересована в росте числа членов. При этом она призвана обеспечивать функционирование своих членов в рамках действующего правового поля. Следовательно, это обязывает СРО отсекал недобросовестных и неэффективных участников. С другой стороны, членство в СРО для КПКГ сопряжено с дополнительными существенными расходами, но оно же и обеспечивает значительную защищенность на рынке финансовых услуг.

Регулирование деятельности КПКГ, в соответствии с действующим законодательством, предусматривает сочетание государственного регулирования с механизмом саморегулирования. Оба эти направления регулирования в настоящее время в России находятся на этапе становления. Эффективность их внедрения зависит от качества организации каждого, определения направлений и границ их сочетания, взаимодействия и взаимодополнения.

Таким образом, действующее правовое поле России позволяет КПКГ осуществлять деятельность в статусе некоммерческих потребительских кооперативов граждан, что подразумевает предоставление финансовых услуг пайщикам и содействие решению их социальных проблем. Однако имеющиеся недостатки в организации деятельности, незавершенность институционального построения и формирования инфраструктуры системы кредитной кооперации России наряду с отсутствием опыта государственного регулирования ставит КПКГ в неравное конкурентное положение на финансовом рынке и может негативно сказаться на снижении благосостояния пайщиков. Реализация предложенной в диссертации концепции будет способствовать дальнейшему развитию КПКГ в системе кредитной кооперации России.

### III. ОСНОВНЫЕ НАУЧНЫЕ ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО ИССЛЕДОВАНИЯ

1. Лукашевич В.А. Направления совершенствования российского законодательства для развития кредитных союзов // Известия Санкт-Петербургского университета экономики и финансов. – 2009. - № 2(58). - С. 144-146. – 0,8 п.л.
2. Лукашевич В.А. Современное состояние законодательства, регулирующего деятельность кредитных союзов в мире // Экономика и банки. - 2009. - № 2. - С.19-25. - 1,9 п.л.
3. Лукашевич В.А. Микрокредитование – инструмент повышения потребительского спроса населения // Теоретико-методологические основы формирования и устойчивого развития национальной банковской системы: Отчет о научно-исследовательской работе ГКПНИ «Экономика и общество». – Пинск: Изд-во ПГУ, 2009. – С. 56-67. – 1,8 п.л.
4. Лукашевич В.А. История возникновения и развития кредитного кооперативного движения // Устойчивое развитие экономики: состояние, проблемы и перспективы: Тезисы докладов первой международной конференции . Часть 3. – Пинск: Изд-во ПГУ, 2007. – С. 64-66. – 0,4 п.л.

5. Лукашевич В.А. Кредитный союз, как источник кредитования малого бизнеса // Устойчивое развитие экономики: состояние, проблемы и перспективы: Тезисы докладов второй международной научно-практической конференции. – Пинск: Изд-во ПГУ, 2008. – С. 47-48. – 0,3 п.л.
6. Лукашевич В.А. Кредитные союзы в рамках действующего законодательства // Финансовый рынок и кредитно-банковская система России. Выпуск № 16: Сб. научн. тр. / Под ред. д.э.н., проф. А.С. Селищева, к.э.н., проф. Л.П. Давиденко, к.э.н., доц. И.П. Леонтьевой. – СПб: «Издательство Инфо-да», 2009. – С. 136-138.- 0,3 п.л.
7. Лукашевич В.А. Правовое поле кредитной кооперации Республики Беларусь // Устойчивое развитие экономики: состояние, проблемы и перспективы: Тезисы докладов третьей международной научно-практической конференции. Часть 1. – Изд. ПГУ, 2009. – С. 149-150. – 0,3 п.л.
8. Лукашевич В.А. История кредитной кооперации России // Тез. докл. межвузовской научно-практической конференции «Финансово-кредитные институты Санкт-Петербурга: исторический опыт и современность». – Пинск: Изд-во СПбГУЭФ, 2009. – С. 58-59. – 0,3 п.л.
9. Лукашевич В.А. Кредитная кооперация России // Вестник ЛГУ имени А. С. Пушкина. - 2009. - № 4. – 0,5 п.л.
10. Лукашевич В.А. Кредитные кооперативы в рамках программ микрокредитования // Банковская система: устойчивость и перспективы развития: Тезисы докладов I международной научно-практической конференции. – Пинск: Изд-во ПГУ, 2010. – С. 239-241. – 0,5 п.л.